

**KALTCHUGA CAPITAL MANAGEMENT S. A.**  
**RCS Luxembourg B 123 324**  
**Société Anonyme**  
**Siège social : 28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**  
**DU 27 décembre 2016 – numéro 3860/16**

---

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-seventh of December.

Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **Kaltchuga Capital Management S.A.** (hereinafter referred as “the Company”), with registered office at 28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, duly registered with the Luxembourg Trade Register under section B number 123 324, incorporated by a deed of Maître Henri Hellinckx, then notary residing in Mersch, on December 4, 2006 published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 72 dated January 30, 2007.

The meeting is opened with Mrs Sylvie Lexa, Legal & Compliance Officer, residing professionally in Luxembourg in the Chair,

The Chairman appointed as secretary and the Meeting elected as scrutineer Mrs Annick Braquet, employee, residing professionally in Luxembourg.

The chairman then declared and requested the notary to declare the following :

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- It appears from the attendance list, that all the shares are represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on the agenda without any prior convening notice. All the shareholders represented declare having been informed thereof as contained in the proxy form signed by each of them

III.- That consequently the present extraordinary general meeting is regularly constituted and has legal power to act on the following agenda.

**AGENDA**

1. Change of name of the Company, the new name being “Probus Capital Management S.A.” and subsequent change of Article 1 of the Articles of the Company.
2. Changes to the purpose of the Company in order to reflect the provisions of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective

investment (“UCIs”), as amended, and other laws and regulations applicable to management companies managing UCIs.

3. Subsequent amendment to article 3 of the Articles of Incorporation of the Company.
4. Change the wording of articles 4, 10, 12, 15, 16, 18, 22 and 23, in line with the provisions of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (“UCIs”), as amended, other laws and regulations applicable to management companies managing UCIs.
5. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolution:

### **FIRST RESOLUTION**

The meeting decides to change the Articles of Incorporation as indicated in the agenda and to restate the Articles of Incorporation as follows.

**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a public limited liability company (“société anonyme”) under the name of "Probus Capital Management S.A." (the «Company»).

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration. The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article twenty-two hereof.

**Art. 3.** The purpose of the Company is the management:

(a) within the meaning of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (“UCIs”), as amended (the “2010 Law”), of one or several Luxembourg and foreign undertakings for collective investment in transferable securities (“UCITS”) authorised according to the Directive 2009/65/EC of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities; and

(b) of any other undertakings for collective investment.

Management encompasses portfolio and risk management, administration and marketing services for the above-mentioned investment undertakings and their subsidiaries, including domiciliation and administration support services.

The Company may hold participations, in any form whatsoever, in Luxembourg or abroad (including in regulated entities), or other business entities, acquired by purchase, subscription, or in any other manner as well as transfer by sale, exchange or otherwise, of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, or hold interests in partnerships, within the limits of the 2010 Law.

The Company may perform permitted activities outside of Luxembourg through the free provision of services and/or through the opening of branches or subsidiaries.

The Company may market the shares of UCITS, and UCIs in the Grand-Duchy of Luxembourg and/or abroad.

More generally, the Company may carry out any activities connected with the services it provides to UCITS and UCIs to the furthest extent permitted by the 2010 Law, as amended from time to time, and any other applicable laws and regulations.

The Company may carry out any activities connected directly or indirectly to, and/or deemed useful, and/or necessary for the accomplishment of its purpose, within the limitations set forth, and to the furthest extent permitted by, the provisions of the 2010 Law (and in particular its 15<sup>th</sup> Chapter), as amended from time to time.

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. The Board of Directors may transfer the registered office of the Company within the same municipality without any further amendments to the articles of incorporation. Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors. In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, economic, social or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by one of the executive organs of the Company which has powers to commit the Company for acts of daily and ordinary management.

**Art. 5.** The subscribed capital is set at one hundred and twenty five thousand euro (EUR 125,000.-) represented by one thousand (1,000) shares with a nominal value of one hundred twenty five euro (EUR 125.-) each. The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 6.** The shares shall be and remain in registered form and shall be registered in the register of shareholders. A register of shareholders shall be kept at the registered office of the Company. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfers of shares and the dates of such transfers.

Subject to the approval of the Board of Directors and the rules determined between the shareholders, transfer of a share shall be effected by a written declaration of transfer registered on the register of shareholders, such declaration to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

**Art. 7.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 8.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Wednesday in the month of May at 9.30 am. If such day is not a bank business day, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 9.** The quorum and delays required by law shall govern the notice and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein or decided by the mutual agreement of the shareholders. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable or telegram or telefax or telex. A corporation may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer. Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting. The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

**Art. 10.** Shareholders will meet upon call by the Board of Directors, pursuant to notice setting forth the agenda sent by registered mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the register of shareholders, and publicized in accordance with the requirements of law.

If, however, all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

Shareholders can take part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification. Such a meeting must allow all participants to hear one another on a continuous basis and allow for an effective participation of all such persons in the meeting, who are then deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

**Art. 11.** The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders of the Company. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting, for a term not exceeding six years and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders. In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

**Art. 12.** The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and shall choose from among its members one or more vice-chairmen. It shall also

choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside over all meetings of shareholders and the Board of Directors, but in his absence the shareholders or the Board of Directors may appoint another director, and in respect of shareholders' meetings any other person, as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting. The Board of Directors may from time to time form management, investment advisory or other committees, determine their operating and membership rules, and appoint the officers of the Company, which may include a general manager and any assistant general managers or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be directors or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

Notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any Director may participate in any meeting of the Board of Directors by way of telephone conference call or video conference call or by other similar means of communication allowing for their identification and allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another director as his proxy. The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least the majority of the directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors (which may be held by way of a conference call). Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed in writing and may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the latest signature.

**Art. 13.** The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided over such meeting. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two directors.

**Art. 14.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration which are in line with the objects of the Company, and anything which is not a matter for the general meeting in accordance with the present Articles or governed by law or by shareholders agreement, comes within its competence.

The Board of Directors has in particular power to determine the corporate policy and the course of conduct of the management and business affairs of the Company.

**Art. 15.** No contract or other transaction between the Company and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that one or several directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any corporation or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business. In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest, and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving the principal shareholder(s), the investment funds under management, or any subsidiary or any affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors in its discretion.

The Company may indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 16.** The Board of Directors of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to act as authorized signatory for the Company) and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to two or several individuals or corporate entities, which need not be members of the Board of Directors, who shall have the powers determined by the Board of Directors and who may, if the Board of Directors so authorizes, delegate their powers.

The Board of Directors may also confer special powers of attorney by notarial or private proxy.

**Art. 17.** The Company will be bound by the joint signatures of any two directors of the Company, or by the joint signature of the day-to-day managers designated pursuant to Article sixteen hereof, or by the individual signature of any person to whom such signatory authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 18.** The accounts of the Company shall be audited by an Approved Statutory Auditor. The Approved Statutory Auditor shall be appointed and removed by the shareholders at the general meeting who shall determine his office term and fees.

**Art. 19.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January each year and shall terminate on the last day of December of the same year.

**Art. 20.** From the annual net profit of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company as stated in Article five hereof or as increased or reduced from time to time as provided in the same Article.

Within the limits provided by law, the general meeting of shareholders shall, upon the proposal of the Board of Directors, determine how the annual results shall be allocated.

The Board of Directors may decide to pay interim distributions in accordance with the law.

The payment of the distributions shall be made to the address indicated on the register of shareholders.

The Board of Directors may pay the distributions in such currency and at such time and place that it shall determine from time to time.

**Art. 21.** In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 22.** These Articles may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the Luxembourg laws and additional requirements decided by the mutual agreement of the shareholders.

**Art. 23.** All matters not governed by these Articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10<sup>th</sup> August, 1915 on commercial companies and amendments thereto, and by the 2010 Law, as amended.

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons, appearing, they signed together with the notary the present deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DE CE QUI PRECEDE**

L'an deux mille seize, le vingt-sept décembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **Kaltchuga Capital Management S.A.** (ci-après nommée la « Société ») avec siège social à 28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B. 123 324 et constituée suivant acte notarié de Me Henri Hellinckx, le 4 décembre 2006, notaire de résidence à Mersch à l'époque, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 72 daté du 30 Janvier 2007.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Sylvie Lexa, Legal & Compliance Officer, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire et l'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Annick Braquet, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit :

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux sont indiqués sur une liste de présence signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que toutes les actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, sans envoi de l'avis de convocation. Tous les actionnaires représentés déclarent avoir été informés dans les formes contenues dans la procuration signée par chacun d'eux.

III.- Que par conséquent la présente assemblée générale extraordinaire est régulièrement constituée est a les pouvoirs légaux pour agir sur l'ordre du jour suivant :

## **ORDRE DU JOUR**

1. Modification du nom de la Société, le nouveau nom étant « Probus Capital Management S.A. » et modification subséquente de l'article 1 des statuts.
2. Modifications à l'objet social en vue de refléter les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée et des autres lois et règlements applicables aux sociétés de gestion d'organismes de placement collectif.
3. Modification subséquente de l'article 3 des statuts.
4. Modification des articles 4, 10, 12, 15, 16, 18, 22 et 23, pour les mettre en concordance avec les dispositions de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, et des autres lois et règlements applicables aux sociétés de gestion d'organismes de placement collectif.



## 5. Divers.

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes :

### **1<sup>ère</sup> Résolution**

L'Assemblée décide de modifier les statuts tels qu'indiqués dans l'ordre du jour et de procéder à une refonte des statuts comme suit :

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après émises, une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de « Probus Capital Management S.A. » (la « Société »).

**Art. 2.** La Société est établie pour une période indéterminée. Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article vingt-deux ci-après.

**Art.3.** L'objet social de la Société est la gestion :

(a) conformément à la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, relative aux organismes de placement collectif (OPC) (la "Loi de 2010"), d'un ou plusieurs organismes de placement collectif en valeurs mobilières luxembourgeois ou étrangers ("OPCVM") autorisés conformément à la directive européenne 2009/65/CE du 13 juillet 2009 sur la coordination des lois, des dispositions réglementaires et administratives relatives aux organismes de placements collectifs en valeurs mobilières ; et

(b) de tout autre organisme de placement collectif.

La gestion comprend la gestion de portefeuille et la gestion des risques, l'administration et le marketing pour les organismes de placement mentionnés ci-dessus et leurs filiales, y compris la domiciliation et le support administratif.

La Société peut détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères (y compris des entités régulées), ou d'autres entités, acquises par achat, souscription, ou de toute autre manière telle que des transferts par vente, échange ou encore des actions, obligations, certificats, notes et tout autre titre de tout type ou détenir des participations dans des sociétés dans les limites prescrites de la Loi de 2010.

La Société peut exercer des activités autorisées en dehors du Luxembourg par la fourniture libre de services et/ou par l'ouverture de succursales ou de filiales.

La Société peut effectuer la commercialisation au Grand-Duché de Luxembourg et/ou à l'étranger des actions/parts d'OPCVM, et d'OPC.

De manière plus générale, la Société peut exercer toute activité liée aux services qu'elle fournit aux OPCVM et OPC dans la mesure la plus large permise par la Loi de 2010, telle que modifiée, et toute autre loi ou tout autre règlement applicable.

La Société peut également, à titre accessoire, gérer ses propres avoirs et exercer toute activité liée directement ou indirectement à, et/ou jugée utile et/ou nécessaire à la réalisation de son objet dans les limites prescrites, et dans la mesure la plus large permise par les dispositions de la Loi de 2010, telle que modifiée.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le Conseil d'Administration peut décider de transférer le siège social de la Société dans la même municipalité sans qu'il soit nécessaire de modifier les statuts. Il peut être créé, par simple décision du Conseil d'Administration, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire, que le Conseil d'Administration apprécie, de nature à compromettre l'activité normale à son siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales ; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Cette déclaration de transfert de siège social devra être portée à la connaissance des tiers par un des membres du Conseil d'Administration de la Société qui a les pouvoirs d'engager la Société par des actes de gestion journalière.

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 6.** Les actions seront et resteront nominatives et seront inscrites au registre des actionnaires. Il sera tenu au siège social de la Société un registre des actionnaires.

Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre des actions qu'il détient, le montant libéré de chaque action, les cessions d'actions et la date de ces cessions.

Les cessions d'actions seront soumises à l'approbation du Conseil d'Administration et aux règles déterminées entre les actionnaires et réalisées par déclaration écrite de transfert inscrite sur le registre des actionnaires. Cette déclaration sera datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par les personnes détentrices des pouvoirs ad hoc. La Société peut également accepter comme preuve de cession d'autres documents de transfert satisfaisant la Société.

**Art. 7.** L'Assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 8.** L'Assemblée Générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, qui sera fixé dans l'avis de convocation le 2ème mercredi de mai à 9.30 heures. Si ce jour n'est pas un jour bancaire ouvrable à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour bancaire ouvrable suivant. L'Assemblée Générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent. Les autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation concernés.

**Art. 9.** Les quorums et délais requis par la loi ou décidés par accord conjoint des actionnaires régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts. Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par télégramme, par télécopieur ou par télex, un mandataire. Un actionnaire personne morale pourra établir une procuration dans le chef d'une personne dûment autorisée. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions de l'Assemblée des actionnaires, dûment convoquée, sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'Assemblée Générale.

**Art. 10.** Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le Conseil d'Administration, à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour, publié conformément à la loi et envoyé par lettre recommandée, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale, à tout actionnaire à son adresse portée au registre des actionnaires. Cependant, si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une l'Assemblée Générale et s'ils affirment avoir été informés de l'ordre du jour de l'Assemblée, celle-ci pourra être tenue sans avis ou publication préalable.

Les actionnaires peuvent participer à une assemblée par conférence téléphonique, par video conférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification. Une telle assemblée doit permettre à toutes les personnes participant à l'assemblée de communiquer de façon continue et permettre une participation effective de ces personnes à l'assemblée, qui seront alors reconnues comme présentes dans le cadre des décomptes de quorum et de votes, pourvu que de tels moyens de communication soient mis à disposition sur le lieu de tenue de l'assemblée.

**Art. 11.** La Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, lesquels n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société. Les administrateurs seront élus par l'Assemblée Générale annuelle pour une période ne dépassant pas 6 ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus ; toutefois, un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires. Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de retraite, ou pour toute autre cause, les administrateurs restants devront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires. Au cas où, lors d'une réunion du Conseil d'Administration, il y a égalité de voix en faveur et/ou en défaveur d'une résolution, le président aura voix prépondérante.

**Art. 12.** Le Conseil d'Administration pourra choisir parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées des actionnaires. Le Conseil d'Administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président du Conseil d'Administration présidera les assemblées générales des actionnaires et les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence, les actionnaires ou le Conseil d'Administration pourront désigner, à

la majorité des voix présentes, un autre administrateur, et pour les assemblées générales des actionnaires toute autre personne, pour assumer la présidence de ces assemblées et réunions. Le Conseil d'Administration, s'il y a lieu, pourra former des comités de gestion, de conseil en investissements ou d'autres comités et déterminer leur mode de recrutement et leur mode opératoire et nommera les directeurs de la Société qui peuvent inclure un directeur général, un directeur général-adjoint ou d'autres directeurs considérés comme nécessaires pour gérer et mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le Conseil d'Administration. Les directeurs n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les statuts n'en décident pas autrement, les directeurs auront les pouvoirs et les obligations qui leur sont attribués par le Conseil d'Administration.

Avis de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation par assentiment par écrit de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur peut participer à une réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires permettant leur identification et permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les uns les autres.

Tout administrateur pourra se faire représenter au Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre administrateur comme son mandataire. Le Conseil d'Administration (qui peut être tenu par voie de conférence téléphonique) ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des administrateurs est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés. Nonobstant les dispositions précédentes, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signé(s) par tous les membres du Conseil d'Administration sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président ou l'administrateur qui aura assumé la présidence en son absence. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par le secrétaire ou par deux administrateurs.

**Art. 14.** Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour mener à bien les affaires de la Société et prendre toutes les mesures de disposition et d'administration qui sont en relation avec l'objet de la Société.

Tous pouvoirs non expressément réservés à l'Assemblée Générale des actionnaires par la loi ou les présents statuts ou par accord d'actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration a en particulier le pouvoir de déterminer la politique de la Société ainsi que la conduite de la gestion et des affaires de la Société.

**Art. 15.** Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé. L'administrateur ou fondé de pouvoir qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est en relation d'affaires, ne sera pas, par là même, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne toute matière en relation avec ce contrat ou autre affaire. Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoir aurait un intérêt personnel dans quelque affaire de la Société, cet administrateur ou fondé de pouvoir devra informer le Conseil d'Administration de son intérêt personnel et il ne délibérera pas ou ne prendra pas part au vote sur cette affaire ; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur ou fondé de pouvoir à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires. Le terme « intérêt personnel », tel qu'il est utilisé dans la phrase qui précède, ne s'applique pas aux relations ou intérêt impliquant le(s) principal(aux) actionnaires, les fonds d'investissement sous gestion, ou leurs filiales ou sociétés affiliées, ou encore en rapport avec toute autre société ou entité juridique que le Conseil d'Administration pourra déterminer souverainement.

La Société pourra indemniser tout administrateur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou directeur de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration ; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que la personne à indemniser n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dont il pourrait être titulaire.

**Art. 16.** Le Conseil d'Administration de la Société pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière et à la conduite des affaires de la Société (y compris le droit d'agir comme dû mandataire) et ses pouvoirs concernant la politique et les objectifs de la Société à deux ou plusieurs personnes physiques ou sociétés qui n'ont pas besoin d'être membres du Conseil d'Administration, qui auront les pouvoirs déterminés par le Conseil d'Administration et qui, si le Conseil d'Administration l'autorise, pourront déléguer leurs pouvoirs.

Le Conseil d'Administration peut aussi conférer des pouvoirs par acte notarié ou procuration sous seing privé.

**Art. 17.** La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société, ou par la signature conjointe des directeurs délégués désignés conformément à l'Article 16, ou par signature individuelle de toute autre personne à qui des pouvoirs de signature auront été spécialement délégués par le Conseil d'Administration.

**Art. 18.** Les comptes de la Société seront vérifiés par un Réviseur d'Entreprises Agréé. Le Réviseur d'Entreprises Agréé sera nommé et révoqué par les

actionnaires réunis en Assemblée Générale qui fixera ses émoluments ainsi que la durée de son mandat.

**Art. 19.** L'exercice social de la Société commencera le premier jour de janvier de chaque année et se terminera le dernier jour de décembre de la même année.

**Art. 20.** Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social tel qu'il est prévu à l'article 5 des statuts ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit, ainsi qu'il est dit dans le même article.

L'Assemblée Générale des actionnaires déterminera, dans les limites prévues par la loi, sur base d'une proposition du Conseil d'Administration, la répartition des résultats annuels.

Le Conseil d'Administration peut décider de payer des dividendes intermédiaires en conformité avec la loi.

Le paiement de ces dividendes sera effectué à l'adresse indiquée sur le registre des actionnaires.

Le Conseil d'administration déterminera la monnaie dans laquelle il paiera les dividendes ainsi que l'heure et le lieu de paiement.

**Art. 21.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) qui seront nommés par l'Assemblée Générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur indemnisation.

**Art. 22.** Les présents statuts pourront être modifiés le cas échéant par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la loi luxembourgeoise et à la suite de requêtes décidées par accord conjoint des actionnaires.

**Art. 23.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, la Loi de 2010, telle que modifiée.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est terminée.

A la demande des comparants, le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, en cas de divergence entre le **texte anglais** et le texte français, le texte anglais fait loi.

DONT ACTE,

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

signé : S. LEXA, A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 2 janvier 2017.

Relation: 1LAC/2017/193

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

-----  
**- POUR EXPEDITION CONFORME -**

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 11 janvier 2017.